



भारत का राजपत्र

The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (i)

PART II—Section 3—Sub-section (i)

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 323]

नई दिल्ली, बुधवार, जून 7, 2000/JYAIKASTHA 17, 1922

No. 323]

NEW DELHI, WEDNESDAY, JUNE 7, 2000/JYAIKASTHA 17, 1922

भारतीय रिजर्व बैंक

(विदेशी मुद्रा नियंत्रण विभाग)

अधिसूचना

मुम्बई, 22 मार्च, 2000

सं. फेरा 215/2000-आर बी

रिजर्व बैंक की स्वचालित भार्ग के अंतर्गत अनिवासी
निवेशकों को शेयर जारी करने के लिए अनुमति

सा. का. नि. 526(अ).—विदेशी मुद्रा विनियमन अधिनियम, 1973 (1973 का 46) की धारा 29 की उप-धारा (1) के उपबंध (बी) के साथ पठित धारा 19 की उप-धारा (1) के उपबंध (ए) तथा उपबंध (डी) के अनुसरण में रिजर्व बैंक भारत में निगमित कंपनी को अनिवासियों को पैरा 3 में उल्लिखित शर्तों के अधीन शेयर जारी करने और ऐसे शेयरों को भारत के बाहर, उनके निवास अथवा निगमन के स्थान, जो भी मामले हो, को भेजने के लिए सहर्ष अनुमति प्रदान करता है :

- क) जो संलग्न सूची 'अ', जिसे सरकार द्वारा अधिसूचित के अनुसार समय समय पर संशोधित किया जाता है, उल्लिखित उन क्षेत्रों को छेड़कर (अस्थायी रूप से लागू) किसी गतिविधि/मद्दों के विनिर्माण में लगी हुई है अथवा लगाने के लिए प्रस्ताव रखते हैं;
- ख) जो व्यापारी कंपनी है, मुख्यतःनिर्यात में लगी हुई है और वाणिज्य मंत्रालय, भारत सरकार के पास निर्यात/व्यापार/स्टार ट्रेडिंग हाउस के रूप में पंजीकृत है;

बशर्ते कि वह कंपनी इस अधिसूचना की तिथि को अस्तित्व में है, जो उक्त (क) के अनुसार गतिविधि/मद्दों के विनिर्माण में लिप्त नहीं है, शेयर जारी करने के लिए फत्र है, यदि वह उक्त

पात्र गतिविधियों/मदों के विनिर्माण में विस्तारित कार्यक्रम पर लगाया गया है। बशर्ते इस शर्त पर कि अनिवासियों को जारी शेयरों से जुटायी गई पूँजी का उपयोग ऐसे विस्तार ढेतु किया गया है।

बशर्ते इसके अतिरिक्त, निर्यात में मुख्यतः लगी नयी स्थापित ट्रेडिंग कंपनी के मामले में शेयर जारी करना इस शर्त पर होगा कि निर्यात/ट्रेडिंग/स्टार ट्रेडिंग छाउल के रूप में पंजीकरण विदेशी निवेशक को लाभांश के प्रेषण के पहले प्राप्त किया गया है।

2. इसमें प्रदान सामान्य अनुमति को अथवा के संबंध में लागू नहीं होगी,
 - क) पाकिस्तान, बांगलादेश अथवा श्रीलंका का नागरिक अथवा में निर्गमित कंपनी,
 - ख) निवेश प्रस्ताव जिसमें विदेशी कंपनी/तत्त्व के पास भारत में उसी अथवा सम्बद्ध क्षेत्र में (निवेश अथवा तकनीकी सहयोग अथवा ट्रेड मार्क करार के जरिए) कोई पूर्व उद्यम/बन्धन है।
 - ग) बहुकंपनी
 - i) पूँजी के 24 प्रतिशत से अधिक निवेश प्राप्त करनेवाली लघु उद्योग के रूप में है, अथवा
 - ii) मदों के विनिर्माण करनेवाली इकाई के रूप में है जिसे औद्योगिक (विकास और विनियमन) अधिनियम, 1951 के अंतर्गत औद्योगिक लाइसेंस अपेक्षित है अथवा जिसे नयी औद्योगिक नीति, 1991 के अंतर्गत सरकार द्वारा अधिसूचित स्थान संबंधी नीति के अनुसार औद्योगिक लाइसेंस अपेक्षित है, अथवा
 - iii) के पास 600 करोड़ रुपयों से अधिक के प्रस्ताव है।
3. शेयर जारी करने के लिए इसमें प्रदान सामान्य अनुमति निम्नलिखित शर्तों के अधीन है, यथा:
 - i) जहाँ जारीकर्ता कंपनी एक ट्रेडिंग कंपनी है, वहाँ पर अनिवासी निवेश उनके पूँजी के 51 प्रतिशत से अधिक नहीं होना चाहिए ओर संलग्न सूची "आ" में विनिर्दिष्ट गतिविधियों/क्षेत्र के संबंध में वहाँ पर उल्लिखित अनिवासी शेयर धारिता के लिए कैप का अनुपालन किया जाना होगा।
 - ii) वर्तमान कंपनी द्वारा शेयर जारी करने के मामले में :-
 - क) विदेशी निवेशक को शेयरों के अधिमानी आवंटन, यदि कोई, के संबंध में जारी मूल्य दर्शाते हुए बोर्ड संकल्प पारित किया गया है :

- ख) अधिमानी आवंटन के संबंध में कंपनी अधिनियम, 1956 की धारा 81 (ए), जो भी लागू हो, के अधीन जारी मूल्य दर्शाते हुए विशेष संकल्प पारित किया गया है;
- ग) सूचीबद्ध कंपनी के मामले में जारी मूल्य भारतीय स्टाक एक्सचेंज बोर्ड के मार्गदर्शी सिद्धान्तों के अनुसार परिकलित है और वह कंपनी के सांविधिक लेखापरिक्षकों द्वारा विधिवत प्रमाणित है, और किसी अन्य कंपनी के मामले में, शेयरों के उचित मूल्य का परिकल्पन स्वतंत्र सनदी लेखाकार द्वारा किया गया है और जारी मूल्य परिकलित मूल्य से कम नहीं होना चाहिए।
- iii) परियोजना हेतु अथवा शेयरों के जारी हेतु आवश्यक किसी प्राधिकारी, सांविधिक अथवा अन्यथा से अनुमोदन, जहाँ आवश्यक है, कंपनी द्वारा प्राप्त किया गया है;
- iv) विदेशी निवेशक को जारी किये जानेवाले शेयरों के लिए भुगतान प्रेषण द्वारा विदेश से सामान्य बैंकिंग बैनलों और/अथवा पात्र धारकों के अनिवासी विदेशी/विदेशी मुद्रा अनिवासी खातों से प्राप्त हुआ है;
- v) परिवर्तनीय अधिमान शेयर जारी करने के मामले में मूल्यांकन प्रक्रिया निर्धारित ईकिवटी कैप के अनुपालन के अलावा (परिवर्तन के पश्चात) रिजर्व बैंक अथवा सेबी, जो भी मामला हो, द्वारा जारी मार्गदर्शी सिद्धान्तों के अनुरूप होनी चाहिए ;
- vi) अधिमान शेयरों के संबंध में देय लाभांश के दर भारतीय स्टेट बैंक के मुख्य उद्यार दर धन 300 मूल बिंदुओं (बोर्ड बैंक की तिथि से लागू जिसमें शेयर जारी की सिफारिश की गई थी) अधिक नहीं होनी चाहिए ;
- vii) दिनांक 26 जून 1992 के औद्योगिक मंत्रालय के प्रेस नोट में विनिर्दिष्ट 22 उपभोक्ता मालं उद्योगों के संबंध में लाभांश का प्रेषण इस शर्त के अधीन होगा कि सात वर्षों की अवधि से अधिक लाभांश के उकेरित का वर्तमान कंपनी के मामले में शेयरों को जारी करने की तिथि से और किसी अन्य मामलों में उत्पादन आरंभ करने की तिथि से हिसाब-किसाब किया जाना चाहिए;
- viii) जारीकर्ता कंपनी को निम्नालिखित से अन्तर्विष्ट एक रिपोर्ट प्रेषण की प्राप्ति की तिथि से 30 दिनों के भीतर रिजर्व बैंक के क्षेत्रीय कार्यालय के पास दाखिल किया जाना चाहिए ;
- क) विदेशी निवेशक का नाम;
- ख) निवासी का देश अथवा विदेशी निवेश का निगमन;
- ग) प्रेषण की प्राप्ति की तिथि और उसका रूपया समतुल्य;

- घ) भारत में प्राधिकृत व्यपारी का नाम और पता जिसके जरिए प्रेषण प्राप्त किया गया है।
- ix) जारीकर्ता कंपनी को शेयर जारी करने की तिथि से 30 दिनों के भीतर रिजर्व बैंक के क्षेत्रीय कार्यालय के पास निम्नलिखित को दाखिल किया जाना चाहिए;
- क) संलग्न फार्म "एफसी-जीपीआर" के अनुसार एक घोषणा;
- ख) निवेशक के पात्र अनिवासी विदेशी/विदेशी मुद्रा अनिवासी खातों से विदेश से निधियों की प्राप्ति अथवा, जो भी मामला हो, के साक्ष्य में मूल विदेशी अवक प्रेषण प्रमाणपत्र (एफआइआरसी);
- ग) जारीकर्ता कंपनी के जापन और संस्था के अन्तर्नियम;
- घ) सनदी लेखाकार द्वारा विधिवत प्रतिहस्तानित जारी शेयरों, जारी की तिथि, शेयरों की संख्या और जारी मूल्य के बौरे;
- ड) उक्त पैरा 3(ii) में संदर्भित बोर्ड संकल्प, विशेष संकल्प, संविधिक लेखापरिक्षक का प्रमाणपत्र अथवा सनदी लेखाकार के परिकल्पन की प्रत्येक की प्रमाणित प्रतिलिपि;
- च) यथाअपेक्षित अथवा रिजर्व बैंक द्वारा समय-समय पर बिनिर्दिष्ट के अनुसार ऐसे अन्य बौरे अथवा दस्तावेज।

यह अधिसूचना निम्नलिखित अधिसूचनाओं का अधिक्रमण करता है :

- i) फेरा 180/98 आरबी दिनांक 13 जनवरी 1998
- ii) सं.फेरा 184/98 आरबी दिनांक 14 जुलाई 1998
- iii) सं.फेरा 187/98 आरबी दिनांक 3 अक्टूबर 1998
- iv) सं.फेरा 190/98 आरबी दिनांक 2 दिसम्बर 1998
- v) सं.फेरा 197/99 आरबी दिनांक 30 मार्च 1999.

[फा. सं. 1/5/2000-एफ.आई.यू.]

पी.आर. गोपाल राव, कार्यपालक निदेशक

सुधी “अ”

- 1) बैंकिंग
- 2) गैर बैंकिंग वित्तीय कंपनीयों की वित्तीय सेवा क्षेत्रों में गतिविधियाँ
- 3) नामांकित उड़ायन
- 4) अन्वेषण/रिफाइनरी/विपणन शामिल फ्लोलियम
- 5) अनिवासी भारतीयों/विदेशी कंपनी निकलों के अलाका विदेशी निवेश हेतु आवास और स्थावर संपद विकास क्षेत्र
- 6) उद्यम पूँजी निधि और उद्यम पूँजी कंपनी
- 7) मूलभूत और सेवा क्षेत्र में निवेश करनेवाली कंपनीयाँ
- 8) अनु उर्जा और संबंधित परियोजनाएं
- 9) रक्षा और युद्धनीति उद्योग
- 10) कृषि (बागान शामिल)
- 11) मुद्रण माध्यम
- 12) प्रसारण
- 13) डाक सेवाएं

सुधी “आ”

- 1) **दूरसंचार** - i) मूलतः सेल्युलर मोबाइल पेजिंग और बेल्कुओड सर्विसेस और सेटलाइट द्वारा विश्व मोबाइल व्यक्तिगत संप्रेषण 49 प्रतिशत तक विदेशी प्रत्यक्ष निवेश मर्फतित है बशते कि दूरसंचार विभाग द्वारा लाइसेंस प्रदान किया गया हो और कंपनियों द्वारा (जो निवेश करती है और कंपनीयों जिनमें निवेश किया जा रहा है) विदेशी ईविक्टी कैप के लिए लाइसेंस शर्ती का और ईविक्टी अंतरण और ईविक्टी जोड़ के लिए अवश्य अवधि और अन्य लाइसेंस उपकरणों का अनुपालन किया गया हो।
- ii) विनिर्माण गतिविधियों के लिए ईविक्टी कैप प्रयोग्य नहीं है।
- 2) **अनिवासी और स्थावर संपदा** इस क्षेत्र में विदेशी भी विदेशी निवेश की अनुमति नहीं है अनिवासी भारतीयों/विदेशी कंपनी निकायों को निवेश करने की अनुमति है। अनिवासी भारतीयों और विदेशी कंपनी निकायों के लिए निर्दिष्ट योजना निम्नलिखित को पूरा करती है।
- क) सर्विस प्लाट का विकास और निवासिय घरिसरों का निर्माण
- ख) व्यापार केंद्रों और कार्यालयों को भिलाकर आवासीय तथा वाणिज्य परिसरों के निर्माण को शामिल स्थावर संपदा में निवेश
- ग) टाउनशीपों का विकास
- घ) देनों रस्ते और पूलों को शामिल नगर और द्वितीय स्तर की शहरी मूलभूत सुविधाएं
- ड) भवन सामग्री के विनिर्माण में निवेश
- च) ऊत (क) से (ग) में भागीदारी उद्यमों में निवेश
- छ) आवासिय वित्त संस्थाओं में निवेश
- 3) **कोयला और भूरे कोयला** पीएसयू के 49 प्रतिशत तक और सरकार द्वारा निर्धारित निम्नलिखित नियमों और शर्तों के अनुसार अन्य मामलों में 50 प्रतिशत तक
- i) निजी भारतीय कंपनियों की निर्माण के लिए उर्जा परियोजनाएं साथ ही साथ कोयला अथवा भूरे कोयला खान के सीमित उपयोग के लिए चलाने हेतु
- ii) कोयला प्रोसेसिंग संयंत्रों के निर्माण हेतु बशते कि कंपनी कोयला खनन नहीं करेगी और खुले बाजार में कोयला प्रोसेसिंग संयंत्रोंसे धूला कोयला अथवा छाँटे गये कोयलों का नहीं बेचेंगे और उन पार्टीयों को धूले अथवा छाँटे कोयलों की आपूर्ति नहीं करनी चाहिए जो धूलाई अथवा छाँटने के लिए कोयला प्रोसेसिंग संयंत्र को कच्चे कोयले की आपूर्ति करता है।
- iii) सीमित उपभोग के लिए कोयला अथवा भूरे कोयला अन्वेषण अथवा खनन।
- 4) **दबा और फार्मासीटीकल्स्** थोक दबाओं के मामले में 74 प्रतिशत उनके महस्य और निर्माण (डीएनए प्राइवेटी के तुनः एकत्रीकरण के प्रयोग द्वारा उत्पादित उन्हे छोड़कर)

5) होटल और पर्यटन

‘ 51 प्रतिशत तक होटल शब्द में, रेस्टारंट, बीच रिसोर्ट और अन्य पर्यटन कार्यालयों समेत है जो निवास और अथवा खान-पान और खाने की सुविधाएं उपलब्ध कराता है। पर्यटन संबंधी उद्योग में यज्ञा एजेंसी यात्रा करानेवाली एजेंसियां और पर्यटक परिवहन परिचालित एजेंसियां, पर्यटकों को सांस्कृतिक, साहस्रिक और बन्धुत्व दर्शन करवाना, पर्यटकों को भू-हवाई और जल परिवहन सुविधाएं, आरामदाह सुविधाएं, मनोरंजन, खेल-कुट और स्वास्थ्य युनिट और सम्मेलन/सेमिनार यूनिट और संगठन सुविधाओं की आपूर्ति करना आदि शामिल है।

6) खनन

हिरे और बहुमूल्य पत्थरों के अन्वेषण और खनन के लिए 74 प्रतिशत तक - स्कर्पी और रुपी के अन्वेषण और खनन हिरे और बहुमूल्य पत्थरों के अलावा धातु विज्ञान और प्रेसेसिंग के लिए 100 प्रतिशत

7) विज्ञापन और फिल्म

विज्ञापन के क्षेत्र के 74 प्रतिशत तक - फिल्म उद्योग में 100 प्रतिशत तक (अर्थात्, फिल्म वित्तापोषण, निर्माण वितरण, प्रदर्शन, विपणन और फिल्म उद्योग से संबंधित सहयोगी गतिविधिया), निम्नलिखित के अधीन

- I) कंपनी जो फिल्म, टीवी, संगीत, वित्त, और बीमा में स्थापित ट्रैक रिकार्ड के साथ,
- II) कंपनी के पास पूँजी 10 मिलियन अमेरिकी डालर की न्यूनतम प्रदत्त पूँजी होनी चाहिए यदि वह एकल ईक्विटी शेयरधारक है और अन्य मामलों में कम से कम 5 मिलियन अमेरिकी डालर ।
- III) विदेशी ईक्विटी निवेश का न्यूनतम स्तर एकल बहुत ईक्विटी शेयरधारक के लिए 2.5 मिलियन अमेरिकी डालर और अन्य मामलों में 1 मिलियन अमेरिकी डालर होगा ।
- IV) ऋण ईक्विटी अनुपात 1:1 से अधिक नहीं, अर्थात् घरेलु उद्यार ईक्विटी से अधिक नहीं होनी चाहिए ।
- V) लाभांश संतोलन के उपलब्धों को लागू करना होगा ।

स्पष्टीकरण :-

- क) कोई भी व्यक्ति (पाकिस्तान अथवा बांगला देश अथवा श्रीलंका का नागरिक नहीं) भारतीय मूल का माना जायेगा, यदि
- i) उसने किसी भी समय, भारतीय पत्रपोर्ट प्राप्त किया हो अथवा
 - ii) वह अथवा उसके माता-पिता अथवा उसके दादा-दादी/नाना-ननी, भारतीय संविधान अथवा नागरिकता अधिनियम 1955 (1955 का 57) के तहत भारतीय नागरिक नहीं थे।

“ विदेशी कंपनी निकाय (ओसीबी) ” का अभिप्रेत है कि कोई भी विदेशी कंपनी, सालेदारी फर्म, सोसायटी और अन्य कंपनी, निकाय, भारतीय नागरिकता अथवा मूल अनिकासियों (एनआरआड) द्वारा कम से कम 60 प्रतिशत तक की सीमा तक प्रत्यक्ष अथवा अप्रत्यक्ष रूप से प्रस्तुतः उनके स्वयं के हों।

फार्म एफसी- जीपीआर

हम (भारतीय कंपनी का नाम) _____

घोषित करते हैं कि, भारतीय रिजर्व बैंक की स्वचालित मार्ग के अधीन अनिवासियों को शेयर्स जारी करने के लिए पत्र होने के कारण निम्नलिखित जानकारी जारी किये गये शेयर्स के संबंध में प्रस्तुत है :-

1. अनिवासियों को शेयर्स जारी करनेवाली भारतीय कंपनी का नाम और पता (पंजोक्त कार्यालय)
2. क्या विद्यमान कंपनी है अथवा हाल ही में बनायी गयी नई कंपनी है ?
3. कंपनी की गतिविधियाँ

एनआरसी कृतविवरण

4. जारी किये गये शेयर्स के ब्यौरे

(अ) विदेशी निवेशक का नाम और देश

(आ) जारी किये गये शेयरोंकी संख्या : (ईक्विटी और अधिमान शेयरों को अलग से प्रस्तुत करें)

शेयरों की संख्याशेयरों का अंकित कुलकुल अंकित मूल्य

निर्गम मूल्य सम मूल्य पर (रु)

/ प्रति शेयर प्रीमियम रु. -

अनिवासियों को जारी किये गये शेयरों के कारण कुल अन्तर्वाह)
(प्रीमियम शामिल, यदि कोई हो)

रु. _____

(बैंक) से मूल एफआरसी ड्वारा संलग्न

(i) हम सूचीबद्ध कंपनी है ; बाजार संबंधित मूल्य प्रति शेयर रु.

अथवा

(ii) अन्य कंपनी; शेयर का उचित मूल्य रु.

5 कंपनी की पूँजी संरचना (मद 4 के अनुसार शेयर जारी करने के बाद)

(रुपये)

ईकाइ

अधिमानी

I. प्रदत्त पूँजी

II. (क) अनिवासी निवेश

(i) अनिवासी भारतीय / विदेशी कंपनी निकाय)

(ii) अन्य :

(ग) निवासी निवेश

कुल _____

III. प्रदत्त पूँजी के अनिवासी) अनिवासी भारतीय/ विदेशी कंपनी निकाय _____ %
निवेश का वर्तमान प्रतिशत) अन्य _____ %

(I की प्रतिशत की तुलना में II (क)) कुल _____ %

घोषणा :-

हम एतद् द्वारा प्रमाणित करते हैं कि

1. हमने 22 मार्च 2000 की अधिसूचना 215/2000 आरबी द्वारा रिजर्व बैंक की स्वचालित मार्ग के अंतर्गत शेयरों को जारी करने के लिए प्रणाली का साक्षात्कारीपूर्वक पालन किया है।
2. विदेशी संस्थाओं(व्यक्तिगतों को छोड़कर) जिन्हे हमने शेयर्स जारी किये हैं उनके पास भारत में उसी अथवा संबंधित क्षेत्र में पूर्व में कोई संयुक्त उद्घाटन अथवा तकनीकी सहयोग अथवा ट्रेड मार्क नहीं है।
3. हमें औद्योगिक (विकास और विनियमन) अधिनियम 1951 अथवा सरकार की 1991 की औद्योगिक नीति के अंतर्गत अधिसूचित स्थानीय नीति के शर्तों के अंतर्गत औद्योगिक लाइसेंस की आवश्यकता नहीं है।

4. हम लघु उद्योग के ईकाई हैं और 24 प्रतिशत की निवेश सीमा का पालन किया है अथवा हम लघु उद्योग ईकाई नहीं है। (जो तारू नहीं है उसे हस्ताक्षर के अंतर्गत काट दें)
5. हमारा प्रस्ताव भारतीय रिजर्व बैंक के स्वचालित मार्ग के अधीन कैप के भीतर है।
6. हमारा प्रस्ताव क्षेत्र(ओं) के भीतर नहीं आता जिसके लिए विदेशी प्रत्यक्ष निवेश अनुमत है।
_____ के लिए (कंपनी का नाम/मुद्रा)

हस्ताक्षर: _____

स्थिति : नाम : _____

स्थान : * पद्धति : _____

(* कंपनी के वरिष्ठतम अधिकारी/जबाबदेह व्यक्ति द्वारा हस्ताक्षर किये जाये)

**RESERVE BANK OF INDIA
(Exchange Control Department)**

NOTIFICATION

Mumbai, the 22nd March, 2000

No. F.E.R.A. 215/2000-RB

**Permission for issue of Shares to Non-resident investors
under the Automatic Route of Reserve Bank**

G.S.R. 526(E) —In pursuance of clause (a) and clause (d) of sub-section (1) of Section 19 read with clause (b) of sub-section (1) of Section 29 of the Foreign Exchange Regulation Act, 1973 (46 of 1973), the Reserve Bank is pleased to permit a company incorporated in India—

- (a) which is engaged or proposing to engage in any activity/manufacture of items except those sectors (for the time being in force) indicated in annexed List A (which may be amended from time to time as notified by Govt.);**

- (b) which is a Trading Company primarily engaged in export, and is registered as an Export/Trading/Star Trading House, with the Ministry of Commerce, Government of India;**

to issue shares to non-residents subject to the conditions mentioned in para 3, and to send such shares out of India, to their place of residence or incorporation, as the case may be:

Provided that a company, existing on the date of this Notification, which is not engaged in the activity/manufacture of items as per (a) above, shall be eligible to issue shares, if it embarks on expansion programme in the said eligible activities/manufacture of items , subject to the condition that the capital raised by issue of shares to non-residents is utilised for such expansion.

Provided further that in the case of a newly set-up Trading Company primarily engaged in exports, issue of shares shall be subject to the condition that registration as an Export/Trading/Star Trading House is obtained before remittance of dividend to the foreign investor.

2. The general permission granted herein shall not apply to or in respect of -
 - (a) a person who is a citizen of, or a company incorporated in Pakistan, Bangladesh or Sri Lanka
 - (b) investment proposal in which the foreign company/entity has any previous venture/tie up in India (through investment or technical collaboration or trade mark agreement) in the same or allied field
 - (c) a company :
 - (i) being an SSI unit seeking investment more than 24% of capital, or
 - (ii) being unit manufacturing items which require an Industrial licence under the Industries (Development and Regulation) Act, 1951 or which require an Industrial Licence in terms of the locational policy notified by Government under the New Industrial Policy of 1991, or
 - (iii) having a proposal exceeding Rs.600/- Crores.
3. The general permission granted herein to issue shares is subject to the following conditions, namely:
 - (i) where the issuer company is a Trading Company, non-resident investment therein shall not exceed 51% of its capital and in respect of activities/area

- specified in the Annexed List B, the cap for non-resident shareholding indicated thereat shall be observed;
- (ii) In the case of issue of shares by an existing company,
- (a) Board Resolution has been passed in connection with preferential allotment of shares, if any, to foreign investor, indicating the issue price;
- (b) Special Resolution has been passed under Section 81(1A) of the Companies Act, 1956, wherever applicable, in connection with preferential allotment, indicating the issue price;
- (c) In the case of a listed company, the price for the issue is worked out according to SEBI guidelines and is duly certified by the Company's Statutory Auditors; and in the case of any other company, calculation of fair value of shares (as per erstwhile CCI guidelines) is made by an independent Chartered Accountant; and the issue price shall not be less than that calculated price.
- (iii) Approval, wherever necessary, from any authority, statutory or otherwise, required for the project or for issue of shares is obtained by the company;
- (iv) payment for the shares to be issued to the foreign investor has been received by remittance from abroad through normal banking channels and/or from the NRE/FCNR accounts of eligible holders;

- (v) In the case of issue of convertible preference shares , the valuation procedure shall conform to the guidelines issued by the Reserve Bank or SEBI, as the case may be, besides observing the equity cap prescribed (after conversion).
- (vi) the rate of dividend payable in respect of preference shares shall not exceed SBI Prime Lending Rate (prevailing on the date of the Board meeting in which issue of shares is recommended) plus 300 basis points;
- (vii) remittance of dividend in respect of 22 consumer goods industries specified in the Ministry of Industries Press Note No.12 dated 26.6.1992, shall be subject to the condition of balancing of dividend over a period of seven years to be reckoned in the case of an existing company, from the date of issue of shares, and in any other cases, from the date of commencement of production;
- (viii) the issuer company files with the Regional Office of Reserve Bank, not later than 30 days from the date of receipt of remittance, a report containing the following:
 - (a) Name of the foreign investor;
 - (b) Country of residence or incorporation of the foreign investor;
 - (c) Date of receipt of remittance and its rupee equivalent;
 - (d) Name and address of the authorised dealer in India through whom the remittance is received.
- (ix) the issuer company files with the Regional Office of Reserve Bank, not later than 30 days from the date of issue of shares, the following:

- (a) A declaration as per annexed Form “FC-GPR”
- (b) Original Foreign Inward Remittance Certificate (FIRC) evidencing receipt of funds from abroad or as the case may be, from the eligible NRE/FCNR accounts of the investor;
- (c) Memorandum and Articles of Association of the issuer company;
- (d) Particulars of shares issued, date of issue, number of shares and the issue price duly countersigned by a Chartered Accountant
- (e) Certified copy each of Board Resolution, Special Resolution, Statutory Auditor’s Certificate, or the Chartered Accountant’s calculation, referred to in para 3(ii) above.
- (f) Such other particulars and documents as may be required or specified by the Reserve Bank from time to time.

4. This notification supersedes the following notifications :

- (i) No. F.E.R.A. 180/98-RB dated 13.01.1998
- (ii) No. F.E.R.A. 184/98-RB dated 14.07.1998
- (iii) No. F.E.R.A. 187/98-RB dated 03.10.1998
- (iv) No. F.E.R.A. 190/98-RB dated 02.12.1998
- (v) No. F.E.R.A. 197/99-RB dated 30.03.1999

[F. No. 1/5/2000-FIU]
P.R. GOPALA RAO, Executive Director

LIST A

1. **Banking**
2. **NBFC's activities in Financial Services Sector**
3. **Civil Aviation**
4. **Petroleum including exploration/refinery/marketing**
5. **Housing & Real Estate Development sector for foreign investment, other than NRIs/OCBs.**
6. **Venture Capital Fund & Venture Capital Company**
7. **Investing companies in Infrastructure & Service Sector**
8. **Atomic Energy & related projects**
9. **Defence and strategic industries**
10. **Agriculture (including plantation)**
11. **Print Media**
12. **Broadcasting**
13. **Postal services**

LIST B

1. Telecommunications - i) In basic, Cellular Mobile, paging and Value Added Services, and Global Mobile Personal Communications by Satellite, FDI is limited to 49% subject to grant of licence from Department of Telecommunications and adherence by the companies (who are investing and the companies in which investment is being made) to the licence conditions for foreign equity cap and lock in period for transfer and addition of equity and other licence provisions
ii) No equity cap is applicable to manufacturing activities
2. Housing and Real Estate - No foreign investment is permitted in this sector.
NRIs/OCBs are allowed to invest. The scheme specific to NRIs and OCBs covers the following:
 - a. Development of serviced plots and construction of residential premises
 - b. Investment in real estate covering construction of residential and commercial premises including business centres and offices
 - c. Development of townships
 - d. City and regional level urban infrastructure facilities, including both roads and bridges.
 - e. Investment in manufacture of building materials
 - f. Investment in participatory ventures in (a) to (e) above
 - g. Investment in housing finance institutions
3. Coal and Lignite - upto 49% in PSU and upto 50% in other cases as per the following terms and conditions prescribed by Govt.:
 - i) Private Indian companies setting up or operating power projects as well as coal or lignite mines for captive consumption;
 - ii) for setting up coal processing plants subject to the condition that the company shall not do coal mining and shall not sell washed coal or sized coal from its coal processing plants in the open market and shall supply the washed or sized coal to those parties who are supplying raw coal to coal processing plants for washing or sizing.
 - iii) for exploration or mining of coal or lignite for captive consumption .
4. Drugs & Pharmaceuticals - upto 74% in case of bulk drugs, their intermediaries and formulations (except those produced by the use of recombinant DNA technology)

16/2021/2000-3

5. Hotel & Tourism - upto 51%
The term hotels include restaurants, beach resorts, and other tourist complexes providing accommodation and/or catering and food facilities to tourists. Tourism related industry includes travel agencies, tour operating agencies and tourist transport operating agencies, units providing facilities for cultural, adventure and wild life experience to tourists, surface, air and water transport facilities to tourists, leisure, entertainment amusement, sports, and health units for tourists and Convention/Seminar units and organisations.
6. Mining - upto 74% for exploration and mining of diamonds and precious stones
upto 100% for exploration and mining of gold and silver and minerals other than diamonds and precious stones, metallurgy and processing
7. Advertising and films - upto 74% in advertising sector
upto 100% in film industry (i.e. film financing, production, distribution, exhibition, marketing and associated activities relating to film industry) subject to the following:
I. Companies with an established track record in films, TV, music, finance and insurance
II. The company should have a minimum paid up capital of US \$ 10 million if it is the single largest equity shareholder and atleast US \$ 5 million in other cases
III. Minimum level of foreign equity investment would be US \$ 2.5 million for the single largest equity shareholder and US\$ 1 million in other cases
IV. Debt equity ratio of not more than 1:1 i.e., domestic borrowings shall not exceed equity
V. Provisions of dividend balancing would apply.

Explanation :

- (a) a person (not being a citizen of Pakistan or Bangladesh or Sri Lanka) shall be deemed to be of "Indian Origin", if
- he, at any time, held an Indian passport; or
 - he or either of his parents or his grandparents was citizen of India by virtue of the Constitution of India or the Citizenship Act, 1955 (57 of 1955)
- (b) "Overseas Corporate Body (OCB)" mean any overseas company, partnership firm, society and other corporate body predominantly owned directly or indirectly to the extent of at least 60% by non-residents of Indian nationality or origin(NRIs)

FORM FC-GPR

We (Name of the Indian Company) -----

declare that, being eligible to issue shares to non-residents under the automatic route of RBI, furnish to following information in connection with shares issued.

1. Name and address (Regd.office) of the Indian company issuing shares to non-residents.
2. Whether existing company or New company recently formed
3. Activities of the company

NIC Code	Description
-----	-----

4. Particulars of shares issued

(a) Name and country of the foreign investor

(b) No. of shares issued : (Furnish equity & preference separately)

<u>No. of shares</u>	<u>Face value of shares</u>	<u>Total face value</u>
----------------------	-----------------------------	-------------------------

Issue Price At par (Rs.) / premium of Rs. per share

Total inflow on account of } Rs.
issue of shares to non-residents }
(including premium, if any) }

6/12/07/12000-4 vide original FIRB from (Bank) ----- enclosed.

(c) (i) We are listed company ; market related price per share is Rs.

OR

(ii) Other company ; Fair value of share is Rs.

5. Capital structure of the company
(after issue of shares as per item 4)

	<u>(Rupees)</u>	<u>Preference</u>
<u>Equity</u>		

I. Paid up capital

II. (a) Non-resident

Investment	(i) NRIs/OCBs }
	(ii) Others }

(b) Resident Investment

Total	-----
-----	-----

III. Existing percentage of non-resident investment in the paid up capital	} NRI/OCBs ----- %
	} Others ----- %
	}

(II(a) as percentage of I)	Total ----- %

Declaration :

We hereby certify that

1. We have carefully followed the procedure for issue of shares under the automatic route of RBI vide Notification FERA, 215/2000-RB dated 22nd March 2000.
2. The foreign entity(ies) (other than individuals) to whom we have issued shares does/do not have any previous joint venture or technical collaboration or trade mark agreement in India in the same or allied field.
3. We don't require an Industrial Licence under the Industries (Development and Regulation) Act, 1951 or in terms of locational policy notified by the Government under the New Industrial Policy of 1991.
4. We are an SSI unit and the investment limit of 24% has been observed OR

We are not an SSI unit

(Delete whichever is not applicable under signature)

5. Our proposal is within the sectoral policy/cap permissible under the automatic route of RBI.
6. Our proposal does not fall under sector(s) in which FDI is not permitted.

For ----- (Name of the company/seal)

Date :

Place :

Signature

(Name) :

* Designation :

(* To be signed by senior official, responsible person in the company.)

